



# भारत का राजपत्र

## The Gazette of India

साप्ताहिक/WEEKLY

प्राधिकार से प्रकाशित  
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 13] नई दिल्ली, शनिवार, मार्च 31—अप्रैल 6, 2012 (चैत्र 11, 1934)

No. 13] NEW DELHI, SATURDAY, MARCH 31—APRIL 6, 2012 (CHAITRA 11, 1934)

इस भाग में भिन्न पृष्ठ संख्या दी जाती है जिससे कि यह अलग संकलन के रूप में रखा जा सके  
(Separate paging is given to this Part in order that it may be filed as a separate compilation)

भाग IV  
[PART IV]

[गैर-सरकारी व्यक्तियों और गैर-सरकारी संस्थाओं के विज्ञापन और सूचनाएं]

[Advertisements and Notices issued by Private Individuals and Private Bodies]

NOTICE

NO LEGAL RESPONSIBILITY IS ACCEPTED FOR THE PUBLICATION OF ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES IN THIS PART OF THE GAZETTE OF INDIA. PERSONS NOTIFYING THE ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES WILL REMAIN SOLELY, RESPONSIBLE FOR THE LEGAL CONSEQUENCES AND ALSO FOR ANY OTHER MISREPRESENTATION ETC.

BY ORDER

*Controller of Publication*

CHANGE OF NAME

I, hitherto known as S. LEKSHMI daughter of Sh. K. SHANMUGHA SUNDARAM, employed as Telecom Technical Assistant in BSNL, residing at No. 1406, Avinashi Road, Coimbatore East, Coimbatore-641004 have changed my name and shall hereafter be known as S. SUVETHA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

S. LEKSHMI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RENUKA daughter of Sh. G. A. AWATRAMANI, employed as Assistant in the Union Public Service Commission, Dholpur House, Shahjahan Road, New Delhi-69, residing at 135-C, DDA Flats, MIG, Rajouri Garden, New Delhi-110027, have changed my name and shall hereafter be known as Miss RENUKA AWATRAMANI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RENUKA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as NIRMLA KUMARI wife of Sh. RAM CHAND, residing at E-16/366-367, Second and Third Floor, Sector-8, Rohini, Delhi-85, have changed my name and shall hereafter be known as Smt. SITA DEVI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NIRMLA KUMARI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KESHAV CHAUDHARY son of Sh. MAHENDER SINGH, residing at 81, Rajpura Gurmandi, Delhi-110007, have changed my name and shall hereafter be known as AA KESHAV CHAUDHARY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KESHAV CHAUDHARY  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KAMALJIT KAUR daughter of Sh. SITAL SINGH, residing at A-194, IIInd Floor, Defence Colony, New Delhi-110024, have changed my name and shall hereafter be known as PRIYA KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KAMALJIT KAUR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as PINKU SINGH son of Sh. PURNWASI SINGH, residing at 88-A, First Floor, Bhagwan Nagar, near Manokamna Mandir, Ashram, New Delhi-110014, have changed my name and shall hereafter be known as ADITYA KUMAR SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PINKU SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, RAJESH BAMRARA son of Sh. B. N. BAMRARA, employed as JE (Civ.) in the Border Road Organisation, residing at A2-337, Himsagar Apartment, Builders Area, Noida, Distt.-GB Nagar, Uttar Pradesh, have changed the name of my minor daughter HEMANT BAMRARA, aged 16 years and she shall hereafter be known as SOM SUNDER BAMRARA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJESH BAMRARA  
[Signature of Guardian]

I, RAJESH BAMRARA son of Sh. B. N. BAMRARA, employed as JE (Civ.) in the Border Road Organisation, residing at A2-337, Himsagar Apartment, Builders Area, Noida, Distt.-GB Nagar, Uttar Pradesh, have changed the name of my minor daughter ANCHAL BAMRARA, aged 11 years and she shall hereafter be known as SOMYA BAMRARA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJESH BAMRARA  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as SURJEET LAMBA wife of Lt. Gen. KULBIR SINGH, residing at D-504, Som Vihar, R. K. Puram, New Delhi-110022, have changed my name and shall hereafter be known as JEETI SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SURJEET LAMBA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as GOPAL VERMA son of Sh. RAM CHANDER, residing at RC-72, Rajasthan Colony, near 26 Block West Patel Nagar, New Delhi-110008, have changed my name and shall hereafter be known as SARTHAK VERMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GOPAL VERMA  
[Signature (in existing old name)]

I, NEELAM SHARMA wife of Sh. VIJAY KUMAR SHARMA, employed as Personal Assistant in High Court of Delhi, residing at D-1/3, Jeevan Park, New Delhi-59, have changed the name of my minor son VAIBHAV SHARMA, aged 3 years and he shall hereafter be known as ROHAN SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NEELAM SHARMA  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as PARVEEN KUMAR son of Sh. VIJENDER KUMAR, residing at WZ-72/2, Mohan Nagar, Pankha Road, New Delhi-46, have changed my name and shall hereafter be known as PARVIN KUMMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PARVEEN KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as VIJAY KUMAR YADAV son of Sh. MUNESHWER PRASAD YADAV, employed as Junior Warrant Officer in the Indian Air Force, residing at

C/o Manoj Chauhan Room No. 18, Karheda Collony, Near Air Force Station, Hindan Ghaziabad (U.P.), have changed my name and shall hereafter be known as BIJAY KUMAR YADAV.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VIJAY KUMAR YADAV  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RAGHUNANDAN son of Late GANOUR MAHTO, employed as Technician 'B' in INMAS, Brig. S. K. Mazumdar Marg, Delhi-110054, residing at C-307, Gokal Puri, Delhi-110094, have changed my name and shall hereafter be known as RAGHUNANDAN MAHTO.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAGHUNANDAN  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SRISHTI daughter of Sh. KAMAL KUMAR RAWAL, employed as Technical Assistant (Private Service), residing at D-49, Pandav Nagar, Delhi-110092, have changed my name and shall hereafter be known as SRISHTI RAWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SRISHTI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as CHETNA CHAUDHARY wife of Sh. JITENDER CHAUHAN, residing at 130, Vasant Apartments, Old Delhi Gurgaon Road, Gurgaon, Haryana-122001, have changed my name and shall hereafter be known as CHETNA CHAUHAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

CHETNA CHAUDHARY  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SHEETAL wife of Late BALKRISHAN CHAUHAN, employed as Primary Teacher in the MCD School, Uttam Nagar, New Delhi, residing at B 3-A/75-A, Janak Puri, New Delhi-110058, have changed my name and shall hereafter be known as SHEETAL CHAUHAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHEETAL  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KARTIK son of Late BALKRISHAN CHAUHAN, residing at B 3-A/75-A, Janak Puri, New Delhi-110058, have changed my name and shall hereafter be known as KARTIK CHAUHAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KARTIK  
[Signature (in existing old name)]

I, SHEETAL CHAUHAN wife of Late BALKRISHAN CHAUHAN, employed as Primary Teacher in the MCD School, Uttam Nagar, New Delhi, residing at B 3-A/75-A, Janak Puri, New Delhi-110058, have changed the name of my minor daughter SOUMYA, aged 15 years and she shall hereafter be known as SOUMYA CHAUHAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHEETAL CHAUHAN  
[Signature of Guardian]

I, MEHFOOZ HASAN son of Late MOHD. HASAN, residing at 240, Gali Garhaiya Matia Mahal, Jama Masjid, Delhi-110006, have changed the name of my minor son HUMAM HAIDER, aged 16 years and he shall hereafter be known as MOHAMMAD HUMAM KHAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MEHFOOZ HASAN  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as PARVEEN KUMAR son of Late NARAYAN DUTT BHARDWAJ, employed as P.A. in V.S.P., Legislative Deptt., Ministry of Law and Justice, New Delhi, residing at B-104, Gali No. 6, Bhajan Pura, Delhi-110053, have changed my name and shall hereafter be known as PARVEEN KUMAR BHARDWAJ.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PARVEEN KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as AANCHAL GROVER wife of Sh. SAURAV MALHOTRA, residing at 276, Tagore Park Extn., Model Town-1, Delhi-110009, have changed my name and shall hereafter be known as AANCHAL MALHOTRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AANCHAL GROVER  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ROBIN SINGH son of Dr. TEJ SINGH, residing at J-5/67, G.F. Rajouri Garden, New Delhi-110027, have changed the name of my minor daughter ROSY and she shall hereafter be known as ROSY KAUR ARORA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ROBIN SINGH  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as SHAKTI CHAND son of Late ROSHAN LAL, employed as Assistant in the Election Commission of India, Nirvachan Sadan, Ashoka Road, New Delhi-110001, residing at D-93A, Punjabi Basti, Baljeet Nagar, have changed my name and shall hereafter be known as SHAKTI CHAND SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHAKTI CHAND  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MALIKA GUPTA wife of Sh. NAVEEN ARORA, employed as Architect, residing at 407, Vasant Enclave, Vasant Vihar, New Delhi-110057, have changed my name and shall hereafter be known as DRISHTY ARORA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MALIKA GUPTA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ASHWANI KUMAR son of Sh. AVTAR SINGH, residing at Flat No. 45 C, Pocket-A, Mayur Vihar Phase-II, Delhi-110091, have changed my name and shall hereafter be known as ASHWANI KUMAR BANGAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ASHWANI KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SHALINI wife of Sh. ASHWANI KUMAR BANGAR, residing at Flat No. 45-C, Pocket-A,

Mayur Vihar Phase-II, Delhi-110091, have changed my name and shall hereafter be known as SHALINI BANGAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHALINI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RAJU son of Sh. OM PRAKASH SINGH, residing at F-101, Navajeevan Camp, Kalkaji, D.D.A. Ext., New Delhi-110019, have changed my name and shall hereafter be known as RAJENDER SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJU  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as DHRUV BAHL son of Sh. DINESH BAHL, residing at S-462, Greater Kailash Part-II, New Delhi-110048, have changed my name and shall hereafter be known as DHRUV DHANRAJ BAHL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DHRUV BAHL  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as R. RAJESWARI wife of Sh. N. N. VENKITACHALAM, employed as AGM, O/OPGM, BSNL, Coimbatore, Tamil Nadu, residing at B-24, IHD Apartment, Ammankoil Street, Coimbatore-641013, Tamilnadu, have changed my name and shall hereafter be known as P. V. RAAJESWARI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

R. RAJESWARI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as DAVINDER SINGH son of Sh. KISHAN, residing at 70-A, Goyala Khurd Village, New Delhi-110043, have changed my name and shall hereafter be known as DAVINDER DAHIYA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DAVINDER SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MICHAEL MIKHAEL son of Shri FRANCIS PARIHAR, employed as Senior Lab. Attendant, Indian Bureau of Mines, Regional Ore Dressing Laboratory, Ministry of Mines, Makhupura Industrial, Estate, Ajmer, Rajasthan, residing at R. C. Church Parbatpura, P. O. Makhupura, Ajmer, Rajasthan-305002, have changed my name and shall hereafter be known as MICHAEL PARIHAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MICHAEL MIKHAEL  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MANJU daughter of Shri PARTAP SINGH, residing at 584, Sector-17, Faridabad, have changed my name and shall hereafter be known as SOUMYA SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MANJU  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SIDDHARTH son of Shri PARTAP SINGH, residing at 584, Sector-17, Faridabad, have changed my name and shall hereafter be known as SIDDHARTH PARTAP SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SIDDHARTH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ANIL CHANDU SINGH MONGRE alias ANIL KUMAR son of Shri CHANDU SINGH, residing at 412-B, Sector-8, Ukkunagram, Visakhapatnam-530032, have changed my name and shall hereafter be known as ANIL SINGH MONGRE.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANIL CHANDU SINGH MONGRE  
alias ANIL KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as AYLLIATH VIJAYA KUMAR son of Mr. T. O. KUNHI RAMAN NAMBIAR, employed as Colonel in the Admn Bty/Tech Sp Regt, School Arty, Pin-908804, C/o 56 APO, residing at (present address) Admn Bty/Tech Sp Regt, School Arty, Pin-908804 C/o 56 APO, have changed my name and shall hereafter be known as AYILLIATH VIJAYA KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AYLLIATH VIJAYA KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as NITEEN SHANKAR VAIDYA son of Late SHANKAR SHIORUDRA VAIDYA, employed as Commissioned Officer (Group Captain) in the Indian Air Force, residing at C-18, Nikash Skies, Someshwarwadi, Pashan, Pune-411008, have changed my name and shall hereafter be known as NITIN SHANKAR VAIDYA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NITEEN SHANKAR VAIDYA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MOHIT GAHLOT son of Shri DHARMVIR SINGH, a Student, residing at V.P.O. Mitraon, Najafgarh, New Delhi-110043, have changed my name and shall hereafter be known as MOHIT.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MOHIT GAHLOT  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as R. SHANKAR son of Shri M. RAMALINGAM, employed as Telecom Mechanic in the BSNL, Chennai Telephones, residing at 47/17, Subramania Mudali Street, Saidapet, Chennai-600015, have changed my name and shall hereafter be known as R. RAJA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

R. SHANKAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as CHANDRAMANI SINGH son of Shri KEDAR NATH, residing at Village + Post - Parvaniya, Ghorawal, District Sonbhadra (U.P.)-231210, have changed my name and shall hereafter be known as YUVRAJ SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

CHANDRAMANI SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as CHHABI VARSHNEY wife of Shri SHIVENDU GUPTA, residing at 26/2, Postal Officers

Quarters, Civil Lines, Nagpur-440001, Maharashtra, have changed my name and shall hereafter be known as CHHAVI GUPTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

CHHABI VARSHNEY  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ROBERT SILVA son of Shri CORNELIUS SILVA, employed as Sr. Branch Manager at Syndicate Bank, Lalbagh Branch, Lalbagh Towers, M. G. Road, Mangalore-575003, residing at Little flower, Door No. : 4-115/38, Malemar Road, Ashoknagar Post, Mangalore-575006, have changed my name and shall hereafter be known as ROBERT D SILVA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ROBERT SILVA  
[Signature (in existing old name)]

I, V. A. GUPTA son of Shri SHAM SUNDER GUPTA, residing at B-8, Type-V, DCP Complex, Hauz Khas, New Delhi, have changed the name of my minor son from AMIL GUPTA age about 16 year and he shall hereafter be known as AMIR GUPTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

V. A. GUPTA  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as HARRIS SHIFA BURHAN wife of Shri ARJUN NOHWAR, residing at C-85, DDA Flats, Saket, New Delhi-110017, have changed my name and shall hereafter be known as SHIFA HARRIS NOHWAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARRIS SHIFA BURHAN  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ROHIT KUMAR son of Shri NAND KISHOR MISHRA, employed as Correspondant TV Today Network Ltd., residing at C/o Sh. Nand Kishor Mishra, Subhash Nagar, Dehri On Sone, PO. Dalmianagar, Rohtas (Bihar), have changed my name and shall hereafter be known as ROHIT MISHRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ROHIT KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ANKIT GUPTA son of Sh. SHIV KUMAR GUPTA, residing at 326, Shahpur Jat, New Delhi-110049, have changed my name and shall hereafter be known as ANKIT KUJUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANKIT GUPTA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SHIV KUMAR GUPTA son of Sh. RAM SEWAK GUPTA, residing at 326, Shahpur Jat, New Delhi-110049, have changed my name and shall hereafter be known as DOMINIC KUJUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHIV KUMAR GUPTA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as AKANSHA GUPTA daughter of Sh. SHIV KUMAR GUPTA, residing at 326, Shahpur Jat, New Delhi-110049, have changed my name and shall hereafter be known as AKANSHA KUJUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AKANSHA GUPTA  
[Signature (in existing old name)]

#### CHANGE OF RELIGION

I, ANKIT GUPTA son of Shri SHIV KUMAR GUPTA, residing at 326, Shahpur Jat, New Delhi-110049, do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced Christianity and renounced Hinduism with effect from 06.02.1999.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANKIT GUPTA  
[Signature]

I, SHIV KUMAR GUPTA son of Shri RAM SEWAK GUPTA, residing at 326, Shahpur Jat, New Delhi-110049, do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced Christianity and renounced Hinduism with effect from 20.02.1993.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHIV KUMAR GUPTA  
[Signature]

I, AKANSHA GUPTA daughter of Shri SHIV KUMAR GUPTA, residing at 326, Shahpur Jat, New Delhi-110049, do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced Christianity and renounced Hinduism with effect from 13.08.1995.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AKANSHA GUPTA  
[Signature]

**PUBLIC NOTICE**

It is for general information that I, PANKAJ KUMAR LAVANIYAN son of Shri ASHOK KUMAR, residing at house No. D-191, Saurabh Vihar, Badarpur, New Delhi-110044, declare that name of mine has been wrongly written as PANKAJ SHARMA in my Conductor License. The actual name of mine is PANKAJ KUMAR LAVANIYAN which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PANKAJ KUMAR LAVANIYAN  
[Signature]

It is for general information that I, SHYAM KUMAR son of Late SAWAN DASS, residing at 2/98 Geeta Colony, New Delhi-110031, declare that name of mine has been wrongly

written as SHYAM SUNDER in educational documents of my son BHANU. The actual name of mine is SHYAM KUMAR which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHYAM KUMAR  
[Signature]

I, RADHAKRISHNAN T, son of Late T SANKARA MENON, residing at GG-65, Golgar, Port Blair, Andaman and Nicobar Islands do hereby declare for general information that my name and my wife's name have been wrongly written as RADHAKRISHNAN & SHEELA against the name of father and mother respectively in the education certificate bearing Roll No. 42120264 of AISSE-2010 of our elder daughter R. RASHMI MENON and wrongly written as T. RADHAKRISHNAN and C. I. SHEELA in our family/islandcr identity card, local certificate, driving license, service book/documents and school records of our younger daughter R. SRUTHI MENON. The actual names of myself and my wife are RADHAKRISHNAN T and SHEELA C. I. respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

T RADHAKRISHNAN  
[Signature]

**मल्टी कमाडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया लि. (एमसीएक्स)**

वायदा संविदा (विनियमन) अधिनियम, 1952, की धारा 12 के तहत प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए, वायदा बाजार आयोग ने मल्टी कमाडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया लि. (एमसीएक्स) को इसके उप-विधि 15.11 को निम्नानुसार संशोधित करने और भारत के राजपत्र में आम सूचना के लिए प्रकाशित करने का निदेश दिया है :

मौजूदा उप- विधि 15.11 को निम्नलिखित उप-विधि द्वारा प्रतिस्थापित किया जाएगा :

**“ 15.11 विवाचन के संदर्भ के लिए सीमा बंधन अवधि:** उप-विधि में उल्लिखित सभी दावे, मतभेद अथवा विवादों को सदस्य और उसके ग्राहक अथवा एक्सचेंज के सदस्यों के बीच किए गए पिछले लेनदेन अथवा डिलिवरी अथवा भुगतान से तीन वर्ष के अंदर विवाचन को प्रस्तुत किया जाएगा, बशर्ते कि जहां दावा शिकायत को एक्सचेंज द्वारा समाधान की प्रक्रिया के माध्यम से दावा/शिकायत की प्राप्ति के तीन महीने के अंदर समाधान नहीं किया जाता है तो एक्सचेंज ऐसे मामले में संबंधित ग्राहक को मामले विवाचन में भेजने के लिए सलाह देगा । विवाद समाधान और/अथवा समाधान कार्यवाही में लगे समय, यदि कोई हो, विवाचन और समाधान अधिनियम और इन उप-विधि के प्रावधानों के अनुसार शुरू की गई और की गई और दावा मतभेद अथवा विवाद के समाधान के लिए प्रबंध निदेशक और संबद्ध प्राधिकारी द्वारा लिए गए समय को एक्सचेंज के उप-विधि, नियमों और विनियमनों के तहत तीन वर्ष की सीमाबंधन अवधि के निर्धारण के प्रयोजन के लिए छोड़ दिया जाएगा । किसी शिकायतकर्ता/खिन्न व्यक्ति द्वारा किया गया कोई दावा अथवा उठाया गया मतभेद/विवाद इसमें निर्दिष्ट समय सीमा की समाप्ति के पश्चात एक्सचेंज के उप-विधि, नियमों और विनियमनों के तहत उपचार का लाभ लेने के प्रयोजन से काल-बाधित हो जाएगा, तथापि, उचित सिविल कानूनों के तहत उपचार प्राप्त करने के लिए अवैध नहीं होगा ।“

**सूचना:-** अंग्रेजी पाठ और हिंदी अनुवाद में किसी विसंगति के मामले में अंग्रेजी पाठ अभिभावी होगा।

ह./- (अपठनीय)  
अधिकृत हस्ताक्षर

कंपनी सचिव और मुख्य अनुपालन अधिकारी

## दिल्ली स्टॉक एक्सचेंज लिमिटेड

नई दिल्ली-110002

सेबी के पत्र सं. एमआरडी / डीएसए / 8512 / 2011 तारीख दिसम्बर 20, 2011, द्वारा अनुमोदित उप-विधियां दिल्ली स्टॉक एक्सचेंज ने अपनी उप-विधि संख्या 292(ए), 292(बी), 69ए(जी), 38(ए), 270(ए), 270(बी), 278(ए), 81ए, 282ए, 283(ए), 283बी, 283सी, 283डी, 293ए.1, 293ए.3, 246(ii) 43, 271ए, 272ए, 272बी, 292ए, 292बी, 298ए संशोधित कर ली है। संशोधित उप-विधियां निम्न प्रकार हैं:

### सीमा अवधि

292 (ए) यदि विवादित लेनदेन के उत्पन्न होने के तिमाही के अंत के 6 महीने के अन्दर वह मध्यस्थता के लिए नहीं भेजा गया तो मध्यस्थ उस विवाद में हस्तक्षेप नहीं करेगा। विवाद उपविधि के दायरे में आने का यदि कोई प्रश्न उठता है तो उसका निर्णय मध्यस्थ करेगा। उपरोक्त कहीं सीमा अवधि की गणना, दावों, शिकायतों, मतभेदों, विवादों के शांतिपूर्ण समाधान में एक्सचेंज की निवेशक शिकायत निवारण समिति तंत्र द्वारा लिया गया समय इसके नियमों, उप-नियमों व नियमों को शामिल नहीं किया जाएगा। प्रर्याप्त दस्तावेजी सबूतों की दशा में व्यापारी सदस्य द्वारा दावों, शिकायतों, मतभेदों, विवादों की प्राप्ति की तारीख या व्यापारी सदस्य द्वारा दावों, शिकायतों, मतभेदों, विवादों की प्राप्ति से व्यापारी सदस्य की निवेशक से अन्तिम संपर्क की तारीख के वास्तविक समय से एक माह में, शिकायत काउंटर, दावा, अंतर, विवाद को हल करने में जो भी पहले समाप्त होता हो, शामिल नहीं किया जाएगा।

292 (बी) मध्यस्थता समिति को देरी की माफी व समयावधि को इस संबंध में प्रर्याप्त दस्तावेजी सबूत प्राप्ति व देरी के लिए लिखित में प्रयाप्त कारणों को प्राप्त करने के पश्चात तीन महीने बढ़ाने की क्षमता है। इस विषय में, पार्टी एक्सचेंज को मध्यस्थता के मामले को लेकर देरी से दायर करने के कारणों पर पर्याप्त दस्तावेजी सबूत प्रदान करेगी और मध्यस्थता समिति जांच करेगी कि जो कारण / दस्तावेजी प्रमाण प्रस्तुत किए गए हैं कि वह पार्टी के नियन्त्रण से बाहर थे जो मध्यस्थता के लिए सीमा अवधि के भीतर दाखिल नहीं किए।

### 69 ए (जी) नकदी बाजार में संस्थागत व्यापार का मार्जिनीकरण

क सभी संस्थागत निवेशकों द्वारा नकदी बाजार में किया गया संस्थागत निवेश अन्य निवेशकों के लेन देनों पर यथा लागू मार्जिन के भुगतान के अधीन होगा। इस प्रयोजन के लिए संस्थागत निवेशकों में निम्नलिखित शामिल होंगे:-

- (1) 'सेबी' में रजिस्ट्रीकृत विदेशी संस्थागत निवेशक
- (2) 'सेबी' में रजिस्ट्रीकृत म्यूचुअल फंड
- (3) कम्पनी अधिनियम, 1956 की धारा 4क के तहत यथा परिभाषित सार्वजनिक वित्तीय संस्थान।
- (4) बैंक अर्थात बैंकिंग विनियमन अधिनियम की धारा 5(1) ग के तहत यथापरिभाषित बैंकिंग कम्पनी।
- (5) 'आई आर डी' ए में रजिस्ट्रीकृत बीमा कम्पनियां।

ख नकदी बाजार में सभी संस्थागत लेन-देनों को आधार पर मार्जिनीकृत किया जाएगा तथा मार्जिन कारोबार की पुष्टि पर कस्टोडियन से वसूल किया जाएगा।

ग नकदी बाजार में संस्थागत ग्राहकों (क्लाइंट) की ओर से निष्पादित लेन देनों के सम्बंध में, सम्पूर्ण मार्जिन को उपयुक्त हेयरकट सहित अनुमोदित प्रतिभूतियों के रूप में रखने की अनुमति दी जाएगी।

घ ऐसे मामलों में, जहां सदस्यों द्वारा प्रतिभूतियों / निधियों को समयपूर्ण जमा किया जाता है, तो मार्जिन दायित्व की गणना करने के लिए समयपूर्ण भुगतान की सीमा तक बकाया स्थिति पर विचार नहीं किया जाएगा।

ड सदस्यों के जमा (पे-इन) दायित्वों को उनके द्वारा जमा कराए गए नकद आस्तियों से समायोजित किया जाएगा।

च विदेशी संस्थागत निवेशक (एम आई आई) बाजार के नकदी सेगमेंट में अपने लेन देनों के लिए घरेलू सरकारी प्रतिभूतियों (एम आई आई) द्वारा आधिसूचना सं. एफ ई ए 20/2000—आर बी दिनांक मई 3, 2000 समय—समय पर तथा संशोधित की अनुसूची 5 के उपर्यों के अनुसार और सेबी द्वारा समय—समय पर विनिर्दिष्ट समग्र सीमा के अध्यधीन प्राप्त किए गए, वर्तमान सीमा 5 बिलियन यूएसडी है और 111 रेटिंग सहित विदेशी सूचरजीन वअमतमपहदद्व प्रतिभूतियों को भारत में मान्यता प्राप्त स्टॉक एक्सचेंजों को संपार्शिक प्रतिभूति के रूप में, नकदी के अतिरिक्त पेश कर सकता है। परन्तु, सरकारी प्रतिभूतियों के क्रास—मार्जिनीकरण (बाजार के नकदी सेगमेंट में एफ आई आई द्वारा अपने लेन देनों के लिए मार्जिन के रूप में रखे जाते हैं) बाजार के नकदी और डेरिवेटिव सेगमेंट के बीच अनुभाव नहीं होगी।

38क— डीमैटीकृत विधि में ट्रेडिंग नियम और शेयरहोल्डिंग

- (क) सभी कंपनियों की प्रतिभूतियों से सम्बद्धित कारोबार एक्सचेंज के सामान्य सेगमेंट में केवल तभी किया जाएगा, यदि कंपनी ने डीमैटीकृत रूप में 50: नॉन-प्रोमोटर्स होल्डिंग (सरकारी होल्डिंग छोड़कर) प्राप्त कर ली है।
- (ख) सभी मामलों में, जहाँ नवीनतम उपलब्ध त्रौमासिक शेयर होल्डिंग पैटर्न के आधार पर, कम्पनी उक्त मापदंड को पूरा नहीं कर पाती है, ऐसे स्क्रिप में ट्रेडिंग ऊपर विनिर्दिष्ट समय—अनुसूची से ट्रेड फॉर ट्रेड सेगमेंट (सी एफ टी सेगमेंट) में की जाएगी।
- (ग) उक्त उपायों के अतिरिक्त, निम्नलिखित मामलों में (मूल स्क्रिप को छोड़कर, जिस पर डेरिवेटिव प्रोडक्ट उपलब्ध है या उन्हें उन सूचकांकों में शामिल किया जाता है जिन में डेरिवेटिव प्रोडक्ट उपलब्ध है) ट्रेडिंग पहले 10 ट्रेडिंग दिनों के लिए लागू कीमत वर्ग के अनुसार टी एफ टी सेगमेंट में की जाएगी जबकि ट्रेडिंग के पहले दिन प्राइस बैन्ड (कीमतवर्ग) खुला रखा जाएगा।
- औद्योगिक और वित्तीय पुनर्निर्माण बोर्ड द्वारा रूगण/औद्योगिक कंपनी अधिनियम द्वारा अनुमोदित पुनर्वास पैकेजों के मामलों में और भारतीय रिजर्व बैंक के CDR सैल द्वारा कॉरपोरेट डेट रीकन्स्ट्रक्चरिंग (कारपोरेट ऋण पुनर्निर्माण) के मामलों में, कंपनी अधिनियम के अनुसार और/या न्यायालयों द्वारा यथा स्वीकृत विलय, अलग होने (डीमर्जर) एकीकरण पूँजी में कटौती/समेकन, प्रबंध योजना।
- अन्य एक्सचेंज से डायरेक्ट लिस्टिंग/एम ओ यू के माध्यम से प्रतिभूतियां अनुमत्य श्रेणी के अन्तर्गत ट्रेडिंग की स्वीकृति।
- जहाँ एक वर्ष से ज्यादा ट्रेडिंग के निलंबन को रद्द कर दिया जाता है।
- (घ) इसके अलावा अन्य सभी मामलों में, स्क्रिपों में ट्रेडिंग प्रारंभ करने से पहले, कंपनियों ने डिसक्लोजर अपेक्षाओं का पालन किया है।

उपविधि-270(क) निम्न द्वारा प्रतिस्थापित की जाती हैं:-

270 (क) इस अध्याय XVII के तहत मध्यस्थता को भेजे जाने के लिए अपेक्षित सभी विवाद, जहाँ दावा/प्रति-दावा राशि ₹ 25 लाख तक है, मध्यस्थता के लिए एकल मध्यस्थ को भेजी जाएगी और जहाँ दावा/प्रतिदावा की राशि ₹ 25 लाख से अधिक है तो तीन मध्यस्थों के पैनल को भेजी जाएगी। एकल मध्यस्थता के नहीं होने पर, जहाँ अपेक्षित है, मध्यस्थता पैनल से, निर्धारित रीति में, मध्यस्थता अधिकरण नियुक्त किया जाएगा जिसमें तीन मध्यस्थ होंगे।

270 (ख) एकल मध्यस्थ के लिए निर्देश प्राप्त होने पर, एक्सचेंज की मध्यस्थता समिति, मध्यस्थता पैनल से एक मध्यस्थ नियुक्त करेंगी, यदि दोनों में से कोई एक या दोनों पक्षों को इस प्रकार नियुक्त एकल मध्यस्थ के संबंध में कोई आपत्ति होती है तो वादी पक्ष या प्रतिवादी पक्ष प्रत्येक एक-एक मध्यस्थ को नियुक्त करेंगे और उनके द्वारा नियुक्त किए गए दो मध्यस्थ तीसरा मध्यस्थ नियुक्त करेंगे। इस प्रकार नियुक्त तीसरा मध्यस्थ प्रधान मध्यस्थ के रूप में कार्य करेगा, ऐसे मामलों में उनकी नियुक्ति के छह दिनों के भीतर, तीसरे मध्यस्थ की नियुक्ति एक्सचेंज के कार्यपालक निदेशक द्वारा की जाएगी।

278 (क) मध्यस्थता कार्य पूरा होने का समय—

मध्यस्थ सामान्यतः इस संबंध में निर्देश करने की तारीख के 4 महीने के भीतर अपना निर्णय देगा।

278(क) किसी पक्षकार या मध्यस्थ, यथास्थिति, द्वारा आवेदन किए जाने पर प्रबंध निदेशक या संगत प्राधिकारी द्वारा निर्णय देने हेतु निर्धारित समय को तीन से अधिक बार नहीं बढ़ाया जा सकेगा।

उक्त रीति से समय बढ़ाए जाने के बावजूद भी, मध्यस्थ निर्देश प्राप्ति की तारीख से छह महीने की अवधि के भीतर अपना निर्णय देगा अर्थात् समय में वृद्धि अधिकतम दो महीने तक ही की जा सकती है।

281 (क) मध्यस्थ के निर्णय से असहमत पक्ष मध्यस्थ अपीली पैनल में ऐसे निर्णय के विरुद्ध अपील कर सकता है।

(ख) मध्यस्थ का निर्णय प्राप्त होने की तारीख से एक महीने के भीतर मध्यस्थ अपीली पैनल में अपील कर सकता है।

(ग) अपील पैनल में तीन मध्यस्थ होंगे, ये मध्यस्थ उनसे भिन्न होंगे जिन्होंने पहले निर्णय दिया था जिसके विरुद्ध अपील की जा रही है।

(घ) एक्सचेंज यह सुनिश्चित करेगा कि मध्यस्थों के अपीली पैनल की नियुक्ति की प्रक्रिया अपीली मध्यस्थता के लिए आवेदन की प्राप्ति की तारीख से 30 दिनों के भीतर पूरी की जाती है।

(ङ) ऐसी अपील के अपीली पैनल की नियुक्ति की तारीख से तीन महीने के भीतर अपील मध्यस्थता पंचाट (निर्णय) जारी करके अपील का निपटान किया जाएगा।

(च) एक्सचेंज का प्रबंध निदेशक/कार्यपालक निदेशक अपीली मध्यस्थता पंचाट जारी करने के समय को, मामला-दर-मामला आधार पर अधिकतम दो महीने तक बढ़ा सकेगा तथा ऐसा करने के कारणों को भी दर्ज करेगा।

(छ) अपीली मध्यस्थता पंचाट से असहमत पक्ष, माध्यस्थक और सुलह अधिनियम, 1996 की धारा 34 के अनुसार सक्षम अधिकारिता न्यायालय में आवेदन फाइल कर सकेगा।

282 (क) मध्यस्थता/अपीली मध्यस्थता पंचाट (निर्णय) क्लाइंट (ग्राहक) के पक्ष में होने की स्थिति में एक्सचेंज, पंचाट प्राप्त होने पर सदस्य (जिसके विरुद्ध फैसला दिया गया है) की प्रतिभूति जमा या किसी अन्य धन से पंचाट की राशि डेबिट करेगा और इसे अलग इस्क्रो (Escrow) खाते में रखेगा।

(ख) एक्सचेंज, मध्यस्थों के अपीली पैनल के समक्ष अपील प्रस्तुत करने का समय व्यतीत हो जाने और कोई अपील प्रस्तुत नहीं किए जाने पर, ग्राहक को अलग रखी गयी राशि पर अर्जित ब्याज सहित राशि का भुगतान करके मध्यस्थता पंचाट को लागू करेगा।

(ग) एक्सचेंज (i) माध्यस्थम और सुलह अधिनियम, 1996 की धारा 34 के तहत ऐसे अपीली मध्यस्थता पंचाट को रद्द करने के लिए न्यायालय में आवेदन करने की समयावधि बीत जाने पर, और कोई आवेदन नहीं किए जाने पर, या

(ii) माध्यस्थम और सुलह अधिनियम, 1996 की धारा 34 के तहत ऐसे अपीली मध्यस्थता पंचाट को रद्द करने के लिए किसी न्यायालय में आवेदन किया जाता है और न्यायालय द्वारा इसे अस्वीकृत किया जाता है, या

(iii) माध्यस्थम और सुलह अधिनियम 1996 की धारा 34 के तहत ऐसे अपीली मध्यस्थता पंचाट को रद्द करने के लिए न्यायालय में आवेदन किया जाता है, लेकिन ऐसे न्यायालय द्वारा आवेदन करने वाले पक्ष को अपीली मध्यस्थता पंचाट प्राप्त होने की तारीख से तीन महीने की अवधि के भीतर इस पंचाट पर रोक (स्टेप) नहीं लगाई जाती है तो ग्राहक को अलग रखी गई राशि पर अर्जित ब्याज सहित राशि का भुगतान करके मध्यस्थता पंचाट लागू करेगा।

283 (क) मध्यस्थता का प्रत्येक पक्ष ( $\text{₹} 10$  लाख तक दावा/प्रतिदावा करने वाले ग्राहक से भिन्न और इसके लिए छह महीने के भीतर मध्यस्थता निर्देश फाइल करने वाला) मध्यस्थता निर्देश करते समय, बोर्ड द्वारा यथाप्राधिकृत आधिकारी के पास डिमांड ड्राफ्ट से राशि जमा करेगा। जमाराशि (जिसमें सांविधिक शुल्क स्टाम्प ड्यूटी, सेवा कर आदि शामिल हैं) निम्नानुसार होंगी:-

दावा/प्रतिदावा की राशि, जो भी अधिक हो	यदि दावा छह महीने के भीतर दर्ज किया जाता है	यदि दावा छह महीने के बाद दर्ज किया जाता है
10,00,000 तक	1.3% तथा न्यूनतम $\text{₹} 10,000$	3.9% न्यूनतम $\text{₹} 30,000$
10,00,001 से 25,00,000 तक	$\text{₹} 13,000 + \text{₹} 10$ लाख से अधिक पर 0.3% राशि	$\text{₹} 39,000 + \text{₹} 10$ लाख से अधिक पर 0.9% राशि
25,00,000 से अधिक	$\text{₹} 17,500 + \text{₹} 25$ लाख से अधिक पर 0.2% राशि जो अधिकतम $\text{₹} 30,000$ है	$\text{₹} 52,500 + \text{₹} 25$ लाख से अधिक पर 0.6% जो अधिकतम $\text{₹} 90,000$ है

(ख) ऐसे ग्राहक (क्लाइंट) को राशि जमा करने से छूट दी जाएगी जो दावा / प्रतिदावा के लिए मध्यस्थता का एक पक्ष है और छह महीने के भीतर मध्यस्थता निर्देश फाइल करता है ।

(ग) सभी मामलों में, मध्यस्थता पंचाट के मुद्दे पर, एक्सचेंज जमाराशि, यदि है, उस पक्षकार को वापस लौटाएगा जिसके पक्ष में पुरस्कार पारित किया जाता है । जिन मामलों में दावा छह महीने के भीतर किया जाता है, जिस पक्ष के विरुद्ध अधिनिर्णय पारित किया जाता है उसकी सम्पूर्ण जमा राशि मध्यस्थता के लिए विनियोजित की जाएगी । जिन मामलों में दावा छह महीने के बाद दावा फाइल किया जाता है तो जिस पक्ष के विरुद्ध अधिनिर्णय पारित किया जाता है उसकी एक तिहाई जमाराशि मध्यस्थता शुल्क के लिए विनियोजित की जाएगी और शेष दो-तिहाई राशि एक्सचेंज के निवेशक सुरक्षा निधि में जमा की जाएगी ।

टिप्पणी: छह महीनों (जैसा ऊपर खंड (क), (ख) और (ग) में निर्दिष्ट किया गया है) की गणना उस तिमाही की समाप्ति से शुरू की जाएगी जिसमें विवादित लेनदेन निष्पादित किए गए थे/निपटाए गए थे, जो भी विवाद के लिए संगत हैं; और इसमें निम्नलिखित शामिल नहीं किया जाएगा:—

- (1) एक्सचेंज के नियमों, उपविधि और विनियमों के तहत विवाद का समाधान करने के लिए एक्सचेंज की निवेशक शिकायत निवारण समिति द्वारा लिया गया समय (समिति द्वारा विवाद की प्राप्ति की तारीख से निर्णय लिए जाने तक), और
- (2) विवाद के समाधान के लिए सदस्य द्वारा लिया गया समय (सदस्य द्वारा विवाद प्राप्त करने की तारीख से क्लाइंट द्वारा सदस्य का अंतिम पत्र प्राप्त करने की तारीख तक का समय) या सदस्य द्वारा विवाद प्राप्त करने की तारीख से एक माह, जो भी पहले हो ।
- (घ) अपीली पैनल के समक्ष अपील फाइल करने वाला पक्ष अपील के साथ-साथ सांविधिक शुल्क (स्टाप्प शुल्क, सेवा कर आदि) के अतिरिक्त शुल्क के रूप में ₹ 30,000 अदा करेगा ।

293 क.1 मूल मध्यस्थता और अपीली मध्यस्थता पंचाट (निर्णय), अभिस्वीकृति सहित स्थायी रूप से सुरक्षित रखा जाएगा ।

293 क.3 यदि अपिल फाइल की जाती है, तो यथास्थिति, मध्यस्थता अपीली पैनल या न्यायालय द्वारा अंतिम निपटान की तारीख से पांच वर्ष तक के लिए रिकार्ड सुरक्षित रखे जाएंगे ।

246(II) क्लाइंट्स द्वारा स्टॉक ब्रोकर/स्टॉक ब्रोकर और डिपोजिटरी पार्टीसिपेट (शेयर दलाल और न्यासी भागीदार) के पक्ष में पावर आफ अटार्नी (मुख्तारनामा) के निष्पादन के लिए मार्गनिर्देश स्टॉक ब्रोकर के पक्ष में पावर ऑफ अटार्नी

क्लाइंट द्वारा स्टॉक ब्रोकर के पक्ष में निष्पादित पावर ऑफ अटार्नी निम्नलिखित तक सीमित होगी:

1. प्रतिभूतियां

1. क्लाइंट (१) के हिताधिकारी स्वामी खातों में धारित प्रतिभूतियों का क्लाइंट (ग्राहक) द्वारा एक ही स्टॉक ब्रोकर के माध्यम से स्टॉक एक्सचेंज में किए गए कारोबार से उत्पन्न स्टॉक एक्सचेंज संबंधी मार्जिन/डिलिवरी दायित्वों के लिए अंतरण ।

2. कलाइंट द्वारा एक ही स्टॉक ब्रोकर के माध्यम से स्टॉक एक्सचेंज में किए गए कारोबार के सम्बंध में कलाइंट की मार्जिन आवश्यकताओं की पूर्ति के सीमित प्रयोजन के लिए स्टॉक ब्रोकर के पास में प्रतिभूतियां गिरवी रखना ।
3. कलाइंट(1) के निर्देशों पर स्थूचुअल फंड, पब्लिक इशु (शेयर एंव डिवेंचर) राइट्स, शेयरों का आफर, खुले प्रस्ताव में शेयरों की निविदा करने आदि जैसे विभिन्न उत्पादों के किए आवेदन करना । परंतु, स्टॉक ब्रोकर द्वारा उपयुक्त लेखा विवरण रखा जाएगा जिससे यह सिद्ध किया जा सके कि कलाइंट से निर्देश मिलने पर आवश्यक आवेदन / कार्य किया गया था ।

## 2 निधियां

निम्नलिखित के लिए कलाइंट के बैंक खातों से निधि का अंतरण:-

- क कलाइंट (ग्राहक) के समझौता दायित्वों कलाइंट द्वारा एक ही स्टॉक ब्रोकर के माध्यम से स्टॉक एक्सचेंज में किए गए कारोबार के संबंध में और कलाइंट की मार्जिन संबंधी आवश्यकताओं को पूरा करने के किए ।
- ख कलाइंट की, एक ही स्टॉक ब्रोकर के माध्यम से स्टॉक एक्सचेंज में संबंधी कार्यकलापों से उत्पन्न कलाइंट से शोध्य बकाया राशि वसूल करने के लिए ।
- ग कलाइंट द्वारा स्टॉक ब्रोकर के माध्यम से ऐसे अन्य उत्पाद / सुविधाएं / सेवाएं जैसे स्थूचुअल फंड, पब्लिक इशु (शेयर और डिवेंचर) राइट्स, आफर आफ शेयर आदि पूर्वक्रय करने से उत्पन्न दायित्वों की पूर्ति के लिए ।
- घ कलाइंट का किसी सुविधा का उपयोग / पूर्वक्रय करने / सेवाओं का उपयोग करने के कारण स्टॉक ब्रोकर / डिपोजिटरी पार्टीसिपेंट / प्रिसिपल(कर्ता) को संदेय धन / शुल्क / प्रभार आदि के लिए ।

## स्टॉक ब्रोकर और डिपोजिटरी पार्टीसिपेंट के पक्ष में पावर ऑफ अटार्नी

ग्राहक द्वारा स्टॉक ब्रोकर और डिपोजिटरी पार्टीसिपेंट के पक्ष में निष्पादित पावर आफ अटार्नी :-

3. में कलाइंट के हिताधिकारी स्वामी खाते और बैंक खाते का विवरण होना चाहिए जिसका उपयोग करने का हक स्टॉक ब्रोकर को हो ।
4. में कलाइंट और ब्रोकर के बैंक खातों और डीमैट खातों की सूची दी जाएगी जहां निधि और प्रतिभूतियां अंतरित की जा सकती हैं । ऐसे बैंक और डीमैट खाते केवल संबंधित पक्ष में खाते होने चाहिए ।
5. संबंधित सेबी रजिस्टीकृत संगठन के नाम ही निष्पादित की जाएंगी और स्टॉक ब्रोकर / डिपोजिटरी पार्टीसिपेंट के किसी कर्मचारी या प्रतिनिधि के नाम निष्पादित नहीं की जाएगी ।
6. स्टॉक ब्रोकर / डिपोजिटरी पार्टीसिपेंट के किसी समनुदेशिती के पक्ष में अधिकारों के हस्तांतरण का अधिकार प्रदान नहीं करेगी ।
7. को उस स्थान के नियमों / प्रचलित विधि के अनुसार निष्पादित और स्टॉपित किया जाएगा जहां पी ओ ए निष्पादित की जानी है या जहां पी ओ ए रिकार्ड के रूप में रखा जाएगा, जो भी लागू हो ।
8. में एक खंड दिया जाएगा जिससे स्टॉक ब्रोकर कलाइंट को ऐसी प्रतिभूति या निधि लौटाएगा जो उसके द्वारा भूलवश प्राप्त की गयी या वे प्रतिभूतियां अथवा निधि जो यह ग्राहक से प्राप्त करने का हकदार नहीं था ।

9. सूचना दिए बिना, किसी भी समय प्रति संहरणीय होगा।
10. सभी संयुक्तधारकों द्वारा निष्पादित किया जाएगा (संयुक्त डीमेट खाते के मामले में) यदि किसी भी कारण से खाते का स्वरूप बदला जाता है तो नई पावर ऑफ अटार्नी निष्पादित की जाएगी।
11. क्लाइंट को शेयर-यार (स्किपपवाइज) क्रय और विक्रय स्थिति का औसत दर पर लिया गया समेंकित सार दैनिक आधार पर क्लाइंट को एस एस/ई मेल से भेजने के लिए स्टॉक ब्रोकर/डिपोजिटरी पार्टीसिपेंट को प्राधिकृत करेगा भले ही सेबी द्वारा समय-समय पर विनिर्दिष्ट किए गए अनुसार कोई अन्य दस्तावेज का प्रचार किया जाता हो।

#### सामान्य मार्गनिर्देश

पावर ऑफ अटार्नी से स्टॉक निम्नलिखित कार्य नहीं कर सकेगा:—

12. ऑफ मार्केट कारोबार के लिए प्रतिभूतियों का अंतरण।
13. क्लाइंट द्वारा अन्य स्टॉक ब्रोकर के माध्यम से निष्पादित कारोबार के लिए क्लाइंटों के बैंक खातों से निधि का अंतरण।
14. स्टॉक ब्रोकर के साथ ब्रोकिंग/ट्रेडिंग सुविधा खोलना या किसी डिपोजिटरी पार्टीसिपेंट के साथ हिताधिकारी स्वामी खाता खोलना।
15. क्लाइंट की सहमति के बिना क्लाइंट के नाम से कारोबार करना।
16. हिताधिकारी स्वामी (क्लाइंट) को डिलीवरी इंस्ट्रक्शन स्लिप (डी आई एस) का निर्गम रोकना।
17. क्लाइंट को खाता चलाने से रोकना।
18. किसी अन्य खाते में डेबिट को शून्य करने के लिए विभिन्न खातों के अंतर्गत शेष (देय) को मिलाना।
19. स्टॉक ब्रोकर/डिपोजिटरी पार्टीसिपेंट से लेनदेन विवरण, बिल, संविदा नोट आदि प्राप्त करने के लिए ग्राहक की ओर से ई-मेल आई डी/ई-मेल एकाउंट खोलना।
20. स्टॉक ब्रोकर द्वारा नामित बैंक को भूलवश निर्देश दिए जाने से निधि अवरुद्ध हो जाने के कारण उत्पन्न हानि या दावे का दायित्व नहीं लेना।

स्टॉक ब्रोकर/डिपोजिटरी पार्टीसिपेंट सुनिश्चित करेंगे कि :

21. क्लाइंट को पॉवर ऑफ अटार्नी की डुपलीकेट/प्रमाणित सत्यप्रति निष्पादन के पश्चात् दी गई है।
22. स्टॉक ब्रोकर/डिपोजिटरी पार्टीसिपेंट का अन्य संगठन के साथ/अन्य संगठनों में विलय/प्रथककरण के मामले में विलय/प्रथककरण की योजना उच्च न्यायालय द्वारा अनुमोदित होनी चाहिए और क्लाइंट को कॉरपोरेट संरचना के बारे में एक महीना पहले सूचना दी जाती है ताकि निवेशक/क्लाइंट ब्रोकर के साथ बना रहे अथवा उससे अलग हो जाए।

उप-विधि संख्या 43 निम्नानुसार है:—

43. सूची से हटाई गई प्रतिभूतियां पुनः सूचीबद्ध करना।

निदेशक बोर्ड कंपनी के अनुरोध पर उन प्रतिभूतियों को पुनः सूचीबद्ध करने पर विचार कर सकता है:—

(क) जिन्हे सेबी (डीलिस्टिंग ऑफ इकिवटी शेयर्स) विनियम, 2009 के अध्याय III या अध्याय VII के तहत सूची से हटाने की तारीख से पांच वर्ष की अवधि तक सूची से हटाया गया है।

(ख) जिन्हे सेबी (डीलिस्टिंग ऑफ इकिवटी शेयर्स) विनियम, 2009 के अध्याय V के तहत, सूची से हटाने की तारीख से 10 वर्ष की अवधि के लिए सूची से हटाया गया है।

(ग) उप-विनियम (क) में किसी बात के निहित होते हुए भी, सूची से हटाए गए इकिवटी शेयरों को सूची में शामिल करने के लिए आवेदन किया जा सकेगा यदि इस संबंध में रूगण औद्योगिक कंपनी (विशेष उपबंध) अधिनियम, 1985 के तहत औद्योगिक और वित्तीय पुनर्निर्माण बोर्ड द्वारा सिफारिश की गई हो।

(घ) सूची में से हटाए गए इकिवटी शेयरों को सूची में शामिल करने के लिए किए गए आवेदन को ऐसे इकिवटी शेयरों को नए सिरे से सूची में शामिल करने के लिए आवेदन समझा जाएगा और सूची से हटाई गई कंपनियों के इकिवटी शेयरों को सूची में शामिल करने से संबंधित विधि के उपबंधों के अध्याधीन होगा।

### 271 मध्यस्थ के आदेश का समाप्त

मध्यस्थ का आदेश समाप्त हो जाएगा यदि:-

क मध्यस्थ किसी कारण से पद छोड़ देता है या

ख कार्यपालक निदेशक या सुसंगत प्राधिकारी की राय में, जो अंतिम और पक्षकारों पर बाध्यकारी होगा, मध्यस्थ विधितः या वस्तुतः अपने कार्यों का निष्पादन करने में असमर्थ हो जाता है या अन्य कारणों से, अनुचित विलंब के बिना कारबाई नहीं कर पाता है, इसमें उपविधि के तहत इस प्रकार विनिर्दिष्ट समयावधि के अंतर्गत माध्यस्थ का पंचाट करने में असमर्थ होना शामिल है, या

ग माध्यस्थ में, दोनों पक्षकारों से मध्यस्थ का आदेश समाप्त करने के लिए लिखित अनुरोध प्राप्त होने पर कार्यपालक निदेशक या सुसंगत प्राधिकारी द्वारा मध्यस्थ का आदेश समाप्त किया जाता है: या

घ माध्यस्थ ऐसी परिस्थितियों को प्रकट करता है जो कार्यपालक निदेशक या सुसंगत प्राधिकारी की राय में उसकी स्वतंत्रता और निष्पक्षता के संबंध में समुचित संदेहों को जन्म देता है, या

ड इसमें दिए गए अनुसार मध्यस्थ कार्यवाही को समाप्त कर दिया जाता है

### 272क— मध्यस्थता का स्थान

दिल्ली स्टॉक एक्सचेंज लिमिटेड, या कोई अन्य स्थान जैसा एक्सचेंज द्वारा समय—समय पर अधिसूचित किया जाए या कोई अन्य स्थान जिसे एक्सचेंज या नियामक प्राधिकरण द्वारा समय—समय पर अभिहित किया जाए मध्यस्थ का स्थान होगा।

### 298क अधिकारिता (अधिकार क्षेत्र)

इन उप-विधि और विनियमों के अधीन माध्यस्थम से संबंधित सभी पदकार और इनके तहत दावा करने वाले व्यक्तियों यदि कोई है, ने माध्यस्थम और सुलह अधिनियम, इन उप-विधियों और विनियमों के उपबंधों को लागू करने के प्रयोजन के लिए, दिल्ली या किसी अन्य स्थान पर न्यायालय के विशेष अधिकार क्षेत्र में, जैसा कि शासी

बोर्ड या कार्यपालक निदेशक या सुसंगत प्राधिकारी द्वारा निर्धारित किया जाए, दावा प्रस्तुत कर दिया है समझा जाएगा।

**272(क)** एक मध्यस्थ की मध्यस्थता में, यदि मध्यस्थ की मुत्यु हो जाती है या उप-विधि में विनिर्दिष्ट समय के भीतर निर्णय नहीं कर पाता है या अनदेखा करता है या कार्यवाई करने से मना कर देता है या मध्यस्थ के रूप में कार्यवाई करने में अक्षम हो जाता है, या उप-विधि 271क के अनुसार मध्यस्थ का आदेश समाप्त होने पर, माध्यस्थम समिति, किसी पक्ष के अनुरोध पर स्थानापन्न मध्यस्थ नियुक्त करेगी जो उस समय मौजूद रिकार्ड के अनुसार और कार्यवाही में लिए गए तथ्यों पर यदि कोई है कार्यवाही करने या नए सिरे से कार्यवाई करने के लिए स्वतंत्र होगा।

**272(ख)** तीन मध्यस्थों वाले माध्यस्थ अधिकरण द्वारा मध्यस्थता में, पक्षकार उनके द्वारा नियुक्त मध्यस्थ को बदल सकते हैं, परंतु इसका की गई पूर्ववर्ती कार्यवाही की वैधता पर कोई प्रभाव नहीं पड़ेगा। माध्यस्था अधिकरण में तीसरा मध्यस्था तभी बदला जा सकता है यदि मध्यस्थ की मुत्यु हो जाती है या उप-विधि में इस प्रकार विनिर्दिष्ट समय के अंतर्गत निर्णय नहीं कर पाता है या अनदेखा करता है या कार्यवाई करने से मना कर देता है या मध्यस्थ के रूप में कार्यवाई करने में अक्षम हो जाता है या उप-विधि 271क के अनुसार मध्यस्थ का आदेश समाप्त हो जाता है, ऐसी स्थिति में या दो मध्यस्थ के अनुरोध पर माध्यस्थम समिति नियुक्त करेगी या दो मध्यस्थों में सहमति नहीं हो सकने की स्थिति में, स्थानापन्न मध्यस्थ नियुक्त करेंगे।

ह./- (अपठनीय)

अधिकृत हस्ताक्षर

#### Multi Commodity Exchange of India Ltd. (MCX)

In exercise of the powers conferred under Section 12 of the Forward Contracts (Regulation) Act, 1952, Forward Markets Commission has directed Multi Commodity Exchange of India Ltd. (MCX) to amend its Bye-law 15.11 and publish in the Gazette of India for general information as under:

The Existing Bye-laws 15.11 shall be substituted by the following Bye-law:

**“15.11 Limitation Period for Reference to Arbitration:** All claims, differences or disputes referred to in the Bye-Laws above shall be submitted to arbitration within **three years** from the last transaction or delivery or payment effected between the member and his client or between two members of the Exchange, provided where the claim / complaint is not settled / resolved through the process of conciliation by the Exchange within three months of the receipt of the claim / complaint, the Exchange shall in such cases advise the concerned client to refer the case to arbitration. The time taken in dispute resolution and/or conciliation proceedings, if any, initiated and conducted in accordance with the provisions of the Arbitration and Conciliation Act and these Bye-Laws and the time taken by the Managing Director or Relevant Authority to administratively resolve the claims, differences or disputes shall be excluded for the purpose of determining the limitation period of **three years** under the Bye-Laws, Rules and Regulations of the Exchange. Any claim made or any difference / dispute raised by any complainant / aggrieved person, after expiry of the time limit specified herein, shall become time-barred for the purpose of availing of the remedy under the Bye-Laws, Rules and Regulations of the Exchange and may not, however, be invalid for seeking remedy under appropriate civil laws.”

Sd/- (ILLEGIBLE)  
Authorised Signatory

Company Secretary and Chief Compliance Officer

**DELHI STOCK EXCHANGE LIMITED**  
**NEW DELHI - 110002**

Delhi Stock Exchange has amended its bye-laws by amending the bye law no 292(a), 292(b), 69A(g), 38(A), 270(a), 270(b), 278(a), 278A, 281A, 282A, 283(a), 283(b), 283(c), 283(d), 293A.1, 293A.3, 246(ii), 43, 271A, 272A, 272(a), 272(b) and 298(A) which have been duly approved by SEBI vide its letter no.MRD/DSA/8512/2011 dated December 20, 2011. The abovementioned amended bye-laws are as follows:

**Limitation:**

**292 (a)** An arbitrator shall not take cognizance of any Dispute unless it has been referred within six months of the same having arisen, from the end of the quarter during which the disputed transaction(s) were executed. Any question as whether a particular Dispute falls within the ambit of these Bye-laws shall be decided by the arbitrator.

While computing the above said limitation period, the time taken in amicable settlement of claims, complaints, differences, disputes through the Investors Grievances Redressal Committee mechanism of the Exchange under its Rules, Bye-laws & Regulations shall be excluded. Subject to sufficient documentary proof, the period of one month from the date of receipt of complaint/claim/difference/dispute by the trading member or the actual time taken by the trading member from the date of receipt of complaint/claim/difference/dispute by the trading member to the date of receipt of the trading member's last communication by the investor, to resolve / counter the complaint / claim/ difference/ dispute, whichever ends earlier, shall also be excluded.

**(b)** The Arbitration Committee has the power to condone the delay and extend the time of limitation period for a further period of three months after obtaining sufficient documentary proof in this regard and recording the reasons for the same in writing. In this regard, the party shall provide to the stock exchange sufficient documentary proof regarding the reasons for the delay in filing the arbitration case and the Arbitration Committee shall examine, if the reasons / documentary proof submitted, for not filing the arbitration within the limitation period were beyond the control of the party.

**69 A (g) Margining of Institutional Trades in the Cash market**

a. Institutional trades done by all institutional investors in the cash market would be subject to payment of margins as applicable to transactions of other investors. For this purpose, institutional investors shall include:

- i. Foreign Institutional investors registered with SEBI.
- ii. Mutual Funds registered with SEBI.
- iii. Public Financial Institutional as defined under Section 4A of the Companies Act, 1956.
- iv. Banks, i.e., a banking company as defined under Section 5(1) (c) of the Banking Regulations Act, 1949.
- v. Insurance companies registered with IRDA.

b. All institutional trades in the cash market would be margined on a T+1 basis with margin being collected from the custodian upon confirmation of the trade.

c. Entire margin in the form of approved securities with appropriate haircuts would be permitted to maintain as regards the transactions executed on behalf of institutional clients in the cash market.

d. In cases where early pay-in securities/funds is made by the members, the outstanding position to the extent of early pay-in shall not be considered for computing the margin obligations.

e. Pay-in obligations of the members would be adjusted from the cash component of the liquid assets deposited by them.

f. FIIs may offer domestic Government Securities (acquired by the FIIs in accordance with the provisions of Schedule 5 to Notification No. FEMA 20/2000-RB dated May 3, 2000, as amended from time to time

and subject to the overall limits specified by the SEBI from time to time; the current limit being USD 5 billion), and foreign sovereign securities with AAA rating, as collateral to the recognized Stock Exchanges in India, in addition to cash, for their transactions in the cash segment of the market. However, cross-margining of Government Securities (placed as margins by the FIIs for their transactions in the cash segment of the market) shall not be allowed between the cash and the derivative segments of the market.

### 38A Trading Rules and shareholding in dematerialized mode

- a. The securities of all companies shall be traded in the normal segment of the exchange if and only if, the company has achieved at least 50% of non-promoters holding in dematerialized form by October 31st 2010
- b. In all cases, wherein based on the latest available quarterly shareholding pattern, the companies do not satisfy above criteria, the trading in such scrips shall take place in Trade for Trade segment (TFT segment) with effect from the time schedule specified above.
- c. In addition to above measures, in the following cases (except for the original scrips, on which derivatives products are available or included in indices on which derivatives products are available) the trading shall take place in TFT segment for first 10 trading days with applicable price band while keeping the price band open on the first day of trading.
  - Merger, demerger, amalgamation, capital reduction/consolidation, scheme of arrangement, in terms of the Companies Act and/or as sanctioned by the Courts, in cases of rehabilitation packages approved by the Board of Industrial and Financial Reconstruction under Sick Industrial Companies Act and in cases of Corporate Debt Restructuring (CDR) packages by the CDR Cell of the RBI.
  - Securities that are being admitted to trading from another exchange by way of direct listing/MOU/securities admitted for trading under permitted category,
  - Where suspension of trading is being revoked after more than one year.
- d. Further in all cases, the exchanges shall ensure that before starting trading in scrips, the companies have complied with the disclosure requirements and the same is publicly disseminated on the website of exchanges to enable investors to take informed decision.

**270(a)** All disputes that are required to be referred to arbitration under this Chapter XVII, shall be referred to the arbitration of a single arbitrator where claim/counter-claim amount is upto Rs. 25 Lakhs and to a panel of three arbitrators where claim/counter-claim amount is above Rs. 25 Lakhs. In default of sole arbitration, where required, an Arbitral Tribunal comprising of three Arbitrators appointed from among the Arbitration Panel, in the manner provided herein.

**(b)** Upon receipt of the reference to sole arbitration, the Exchange's Arbitration Committee shall appoint a single arbitrator from among the Arbitration Panel. In the event, that within 7 days from the appointment of the single arbitrator, either or both of the Party (ies) object to the single arbitrator so appointed then the claimant party and the respondent party shall each appoint an arbitrator and the two arbitrators so appointed by them shall appoint a third arbitrator. The third arbitrator so appointed shall act as the presiding arbitrator, within six days from their respective appointments in such cases, the third arbitrator shall be appointed by the Executive Director of the Exchange.

**278(a) Time for completion of Arbitration** -The arbitrator(s) shall make the arbitral award normally within 4 months from the date of entering upon the reference.

**278A** - The time taken to make the award may not be extended beyond 3 times, by the Managing Director or Relevant Authority on the application by either of the parties or the arbitrator(s) as the case may be.

Notwithstanding the extensions granted in the above manner, the arbitrator(s) shall make the arbitral award within a period of six months from the date of entering into reference i.e., extension of time can be for a maximum period of two months.

**Appellate Arbitration**

**281A (a)** A party aggrieved by an arbitral award may appeal to the appellate panel of arbitrators of the exchange against such award.

**(b)** An appeal before the appellate panel of arbitrators may be filed within one month from the date of receipt of arbitral award.

**(c)** The appellate panel shall consist of three arbitrators who shall be different from the ones who passed the arbitral award appealed against.

**(d)** The exchange shall ensure that the process of appointment of appellate panel of arbitrators is completed within 30 days from the date of receipt of application for appellate arbitration.

**(e)** The appeal shall be disposed of within three months from the date of appointment of appellate panel of such appeal by way of issue of an appellate arbitral award.

**(f)** The Managing Director/ Executive Director of the Exchange may for sufficient cause extend the time for issue of appellate arbitral award by not more than two months on a case to case basis after recording the reasons for the same.

**(g)** A party aggrieved by the appellate arbitral award may file an application to the Court of competent jurisdiction in accordance with Section 34 of the Arbitration and Conciliation Act, 1996.

**282A (a)** In case the arbitral / appellate arbitral award is in favour of the client, the Exchange shall, on receipt of the same, debit the amount of the award from the security deposit or any other monies of the member (against whom an award has been passed) and keep it in a separate escrow account.

**(b)** The exchange shall implement the arbitral award, by making payment to the client, along with interest earned on the amount that has been set aside, as soon as the time for preferring an appeal before the appellate panel of arbitrators has expired and no appeal has been preferred.

**(c)** The exchange shall implement the appellate arbitral award, by making payment to the client, along with interest earned on the amount that has been set aside, as soon as:

i. the time for making an application to a Court to set aside such appellate arbitral award under Section 34 of the Arbitration and Conciliation Act, 1996 has expired, and no application has been made, or

ii. when an application to a Court to set aside such appellate arbitral award under Section 34 of the Arbitration and Conciliation Act, 1996, having been made, it has been refused by such Court, or

iii. an application to a Court to set aside such appellate arbitral award under Section 34 of the Arbitration and Conciliation Act, 1996, having been made, but where no stay has been granted by such Court within a period of three months from the date on which the party making that application had received the appellate arbitral award.

**283 (a)** Each of the parties to arbitration (other than a client with a claim /counter claim up to Rs. 10 lakh and filing the arbitration reference for the same within six months) shall deposit an amount, by way of demand draft, to such officer of the Exchange as may be authorised by the Board, at the time of making arbitration reference. The deposits (exclusive of statutory dues - stamp duty, service tax, etc.) shall be as under:

Amount of Claim / Counter Claim, whichever is higher (Rs.)	If claim is filed within six months	If claim is filed after six months
Up to 10,00,000	1.3% subject to a Min. of Rs.10,000	3.9% subject to a Min. of Rs.30,000

from 10,00,001 to 25,00,000	Rs. 13,000 plus 0.3% amount above Rs. 10 lakh	Rs. 39,000 plus 0.9% amount above Rs.10 lakh
above 25,00,000	Rs. 17,500 plus 0.2 % amount above Rs. 25 lakh subject to max. of Rs. 30,000	Rs. 52,500 plus 0.6 % amount above Rs. 25 lakh subject to max. of Rs.90,000

**283 (b)** A client, who is a party to the arbitration for a claim/counter claim upto Rs.10 lakh and files arbitration reference within six months shall be exempt from the deposit.

**283 (c)** In all cases, on issue of the arbitral award, the exchange shall refund the deposit, if any, to the party in whose favour the award has been passed. In cases where claim was filed within six months period, the full deposit made by the party against whom the award has been passed, shall be appropriated towards arbitration fees. In cases where claim was filed after six months, one-third of the deposit collected from the party against whom the award has been passed, shall be appropriated towards arbitration fees and balance two-third amount shall be credited to the Investor Protection Fund of the Exchange.

Note: Six months (as referred to in clauses (a), (b) and (c) above) shall be computed from the end of the quarter during which the disputed transaction(s) were executed/ settled, whichever is relevant for the dispute, and after excluding:-

- i. the time taken by the Investors Grievances Redressal Committee of the Exchange (the time taken from the date of receipt of dispute till the decision by the committee) to resolve the dispute under the Rules, Bye-laws & Regulations of the Exchange, and
- ii. the time taken by the member to attempt the resolution of the dispute (the time from the date of receipt of dispute by the member to the date of receipt of the member's last communication by the client) or one month from the date of receipt of the dispute by the member/whichever is earlier.

**283 (d)** A party filing an appeal before the appellate panel shall pay a fee of Rs. 30,000/- in addition to statutory dues (stamp duty, service tax, etc) along with the appeal.

**293A.1** The original arbitral and appellate arbitral award with acknowledgements shall be preserved permanently.

No Change

**293A.3** In case, an appeal is filed, the records shall be preserved for five years from the date of final disposal by the appellate panel of arbitrators or the court, as the case may be.

#### **246(II) Guidelines for execution of Power of Attorney by Clients favouring Stock Brokers /Stock Brokers and Depository Participants**

##### **PoA favouring Stock Brokers**

PoA executed in favour of a Stock Broker by the client should be limited to the following:

###### **1. Securities**

- i. Transfer of securities held in the beneficial owner account(s) of the client(s) towards stock exchange related margin / delivery obligations arising out of trades executed by the Client(s) on the stock exchange through the same Stock Broker.
- ii. Pledge the securities in favour of Stock Broker for the limited purpose of meeting the margin requirements of the client(s) in connection with the trades executed by the clients on the stock exchange through the same Stock Broker. Necessary audit trail should be available with the Stock Broker for such transactions.

iii. To apply for various products like Mutual Funds, Public Issues (shares as well as debentures), rights, offer of shares, tendering shares in open offers etc. pursuant to the instructions of the Client(s). However, a proper audit trail should be maintained by the Stock Broker to prove that the necessary application/act was made/done pursuant to receipt of instruction from Client.

## 2. Funds

iv. Transfer of funds from the bank account(s) of the clients for the following:

- a. For meeting the settlement obligations of the client(s)/ margin requirements of the client(s) in connection with the trades executed by the clients on the stock exchange through the same Stock Broker.
- b. For recovering any outstanding amount due from the client(s) arising out of clients trading activities on the stock exchanges through the same Stock Broker.
- c. For meeting obligations arising out of the client subscribing to such other products/facilities/services through the Stock Broker like Mutual Funds, Public Issues (shares as well as debentures), rights, offer of shares in etc.
- d. Towards monies/fees/charges, etc. due to the Stock Broker/Depository Participant/ Principal payable by virtue of the client using/subscribing to any of the facilities/services availed by the Client at his/her instance. Necessary audit trail should be available with the Stock Broker for such transactions.

## POA favouring Stock Brokers and Depository Participants

PoA executed in favour of a Stock Broker and Depository Participant by the client should:

3. identify/provide the particulars of the beneficial owner account(s) and the bank account(s) of the client(s) that the Stock Broker is entitled to operate.
4. provide the list of clients' & brokers' Bank accounts & demat accounts where funds and securities can be moved. Such bank & demat accounts should be accounts of related party only.
5. be executed in the name of the concerned SEBI registered entity only and not in the name of any employee or representative of the Stock Broker/Depository Participant.
6. not provide the authority to transfer the rights in favour of any assignees of the Stock Broker/Depository Participant.
7. be executed and stamped as per the rules / law prevailing in the place where the PoA is executed or the place where the PoA is kept as a record, as applicable.
8. contain a clause by which the Stock Broker would return to the client(s), the securities or fund that may have been received by it erroneously or those securities or fund that it was not entitled to receive from the client(s).
9. be revocable at any time, without notice.
10. be executed by all the joint holders (in case of a demat account held jointly). If the constitution of the account is changed for whatever reason, a new PoA should be executed.
11. authorize the Stock Broker/Depository Participant to send consolidated summary of Client's scrip-wise buy and sell positions taken with average rates to the client by way of SMS / email on a daily basis, notwithstanding any other document to be disseminated as specified by SEBI from time to time.

**General Guidelines**

The POA shall not facilitate the stock broker to do the following:

12. Transfer of securities for off market trades.
13. Transfer of funds from the bank account(s) of the Clients for trades executed by the clients through another stock broker.
14. Open a broking / trading facility with any stock broker or for opening a Beneficial Owner account with any Depository Participant.
15. Execute trades in the name of the client(s) without the client(s) consent.
16. Prohibit issue of Delivery Instruction Slips (DIS) to beneficial owner (client).
17. Prohibit client(s) from operating the account.
18. Merging of balances (dues) under various accounts to nullify debit in any other account.
19. Open an email ID/ email account on behalf of the client(s) for receiving statement of transactions, bills, contract notes etc. from stock broker / Depository Participant.
20. Renounce liability for any loss or claim that may arise due to any blocking of funds that may be erroneously instructed by the Stock Broker to the designated bank.

Stock Broker / Depository Participant should ensure that:

21. A duplicate / certified true copy of the PoA is provided to the Client(s) after execution.
22. In case of merger/ demerger of the Stock Broker/Depository Participant with another entity/ into another entity, the scheme of merger/ demerger should be approved by High Court and one month prior intimation given to the client about the corporate Restructuring to facilitate investor/ client to continue or discontinue with the broker.

---

43. The Board of Directors at the request of the company can consider relisting of securities:
  - a. Which have been delisted under Chapter III or under Chapter VII (except regulation 27) of SEBI (Delisting of Equity Shares) Regulations, 2009, for a period of five years from the date of delisting;
  - b. Which have been delisted under Chapter V of SEBI (Delisting of Equity Shares) Regulations, 2009, for a period of ten years from the date delisting.
  - c. Notwithstanding anything contained in sub-regulation (a), an application for listing of delisted equity shares may be made where a recommendation in this regard has been made by the Board for Industrial and Financial Reconstruction under the Sick Industrial Companies (Special Provisions) Act, 1985.
  - d. An application for listing made in respect of delisted equity shares shall be deemed to be an application for fresh listing of such equity shares and shall be subject to provisions of law relating to listing of equity shares of unlisted companies."

**271A** The mandate of the arbitrator shall terminate if;

- (a) The arbitrator withdraws from office for any reason; or
- (b) In the opinion of the Executive Director or Relevant Authority, which shall be final and binding on the parties, the arbitrator becomes de jure or de facto unable to perform his functions or for other reasons, fails to act without undue delay, including failure to make the arbitral award within the time period so specified under the Bye-laws; or

- (c) the mandate of the arbitrator is terminated by the Executive Director or Relevant Authority upon receipt of written request for the termination of the mandate of the arbitrator from both the parties to arbitration; or
- (d) the arbitrator discloses any circumstances which in the opinion of the Executive Director or Relevant Authority are likely to give rise to justifiable doubts as to his independence and impartiality; or the arbitral proceedings are terminated as provided for herein."

**272A** The place of arbitration shall be the office of Delhi Stock Exchange Limited, or any other place as may be notified by the Exchange from time to time, or any such other place, as may be designated by the Exchange or the Regulatory Authority from time to time."

**272(a)** in an arbitration by a single arbitrator, if the arbitrator dies or fails to formulate an award within the time so specified under bye-laws or neglects or refuses to act or becomes incapable of acting as an arbitrator, or on the termination of mandate of an arbitrator in accordance with bye-laws 271A, the arbitration committee may upon the request of law party (ies) appoint a substitute arbitrator who shall be at liberty to act upon the record of the proceedings as then existing and on the evidence, if any then taken in proceedings or commence the reference de-novo.

**(b)** in an arbitration by an arbitration tribunal comprising of three arbitrators, the parties can substitute the arbitrator appointed by them which shall however have no effect on the validity of the proceedings held prior thereto of the continuation of the third arbitrator. The third arbitrator in an arbitration tribunal can be substituted only if the arbitrator dies or fails to formulate an award within the time so specified under bye-laws or neglects or refuses to act or becomes incapable of acting as an arbitrator, or on the termination of mandate of an arbitrator in accordance with bye-laws 271A, in which event either the two arbitrators shall appoint a substitute arbitrator or the arbitration committee upon the request of the two arbitrators or in the event the two arbitrators fail to agree, appoint the substitute arbitrator.

**298A** All parties to a reference to arbitration under these Bye-laws and Regulations and the persons, if any, submitting claims under them, shall be deemed to have submitted to the exclusive jurisdiction of the courts in Delhi or any other court, as may be prescribed by the Governing Board or Executive Director or Relevant Authority for the purpose of giving effect to the provisions of the Arbitration and Conciliation Act, these Bye-laws and Regulations.

Sd/- (ILLEGIBLE)  
Authorised Signatory

प्रबन्धक, भारत सरकार मुद्रणालय, फरीदाबाद द्वारा मुक्ति  
एवं प्रकाशन नियंत्रक, दिल्ली द्वारा प्रकाशित, 2012

PRINTED BY THE MANAGER, GOVERNMENT OF INDIA PRESS, FARIDABAD AND  
PUBLISHED BY THE CONTROLLER OF PUBLICATIONS, DELHI, 2012